



**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30/06/2011
I.	Aktywa	2 402 083 965	2 385 503 997
1.	lokaty	2 402 083 965	2 385 503 997
2.	środki pieniężne	0	0
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0
4.	należności	0	0
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 402 083 965	2 385 503 997

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 30/06/2011
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 041 852 750	2 402 083 965
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-81 844 284	-72 619 287
I.	Zwiększenia funduszu	490 967 579	220 510 152
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	274 015 282	133 968 396
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	216 952 297	86 541 756
II.	Zmniejszenia funduszu	572 811 863	293 129 439
1.	tytułem wykupu	191 233 193	119 283 631
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 145 926	3 995 833
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	69 906 669	33 990 407
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 624 426	916 914
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	48 315 838	27 164 967
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	255 585 811	107 777 687
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	442 075 499	56 039 319
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 402 083 965	2 385 503 997

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego 31/12/2010	Bieżący okres sprawozdawczy 30/06/2011
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	58 588 182	57 650 000
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	57 650 000	56 550 000
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	34.9214	41.7527
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32.5809	40.7257
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41.9512	43.8916
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	41.7527	42.2715

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30/06/2011**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
Fundusz Dynamiczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 385 503 997	100.00%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0.00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0.00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0.00%
4.	akcje	0	0.00%
5.	udziały	0	0.00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 385 503 997	100.00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0.00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0.00%
9.	pożyczki	0	0.00%
10.	nieruchomości	0	0.00%
11.	depozyty bankowe	0	0.00%
12.	pozostałe lokaty	0	0.00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0	0.00%
III.	Środki pieniężne	0	0.00%
IV.	Należności	0	0.00%
V.	Zobowiązania	0	0.00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 385 503 997	100.00%
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 385 503 997</i>	<i>100.00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>